



КРАТКИЙ ОБЗОР ЭКОНОМИКИ

Январь 2019

Основные тренды прошедшего месяца, (г/г):

- Годовая инфляция находится в целевом коридоре (5,2%)
- Отмечено резкое снижение производства в обрабатывающей промышленности и строительстве
- Торговля и горнодобывающая промышленность стали основными драйверами роста экономики
- Значительное снижение объемов инвестиций в основной капитал оказало сдерживающее влияние на рост ВВП
- Потребительский спрос характеризовался позитивной динамикой

I. ИНФЛЯЦИЯ

В январе 2019 года показатель месячной инфляции составил 0,5%.

Цены на **продовольственные товары** по сравнению с предыдущим месяцем выросли на 1,3%. Основной вклад в ускорение продовольственной компоненты в январе 2019 года внесли такие группы товаров, как овощи, мясо, хлебобулочные изделия и крупы. По сравнению с предыдущим месяцем цены на овощи увеличились на 8,1%, мясо – на 0,6%, хлебобулочные изделия и крупы – на 0,7%.

Цены на **непродовольственные товары** по сравнению с предыдущим месяцем повысились на 0,3%. Основной вклад внесло удорожание цен на одежду и обувь. Данный рост был нивелирован снижением цен на уголь (на 1,7%), а также на бензин (на 1,2%), что связано с избытком предложения.

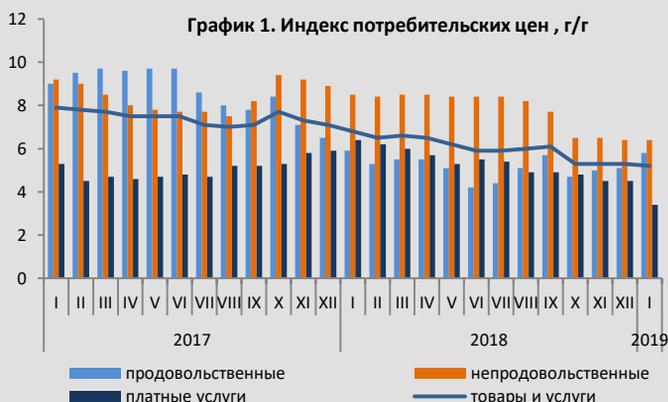
В январе 2019 года на фоне мер государства по снижению коммунальных тарифов была зафиксирована месячная дефляция по **сервисной компоненте**. В январе цены и тарифы на платные услуги стали дешевле на 0,2%. Реализация данных мер привела к месячному снижению цен на тепловую энергию (на 2,2%), канализацию (на 2,1%), водоснабжение (на 2%), электроэнергию (на 1,4%), услуги, связанные с содержанием жилых сооружений (на 0,7%), сбор мусора (на 0,3%).

Показатель **годовой инфляции** по итогам января 2019 года составил 5,2%. Продовольственные товары по сравнению с январем 2018 года подорожали на 5,8%, непродовольственные товары на 6,4%, а услуги на 3,4%.

Инфляционные ожидания населения, квантифицирующие результаты ответов населения касательно ожидаемой на год вперед инфляции, в январе 2019 года значительно снизились и составили 4,7%, что было вызвано сохранением текущей инфляции на низких значениях.

По данным опроса предприятий, 73,4% опрошенных считают, что цены в первом квартале 2019 года будут расти текущими темпами. Следует отметить увеличение доли тех, кто считает, что цены будут расти быстрее.

По прогнозам Национального Банка, в 2019 году годовая инфляция будет постепенно замедляться, сохраняясь внутри нового целевого коридора 4-6%.



по данным КС МНЭ РК



График 3. Инфляционные ожидания предприятий реального сектора экономики РК, %



по данным НБ РК



II. ВАЛОВОЙ ВНУТРЕННИЙ ПРОДУКТ

(в % к соответствующему периоду предыдущего года)

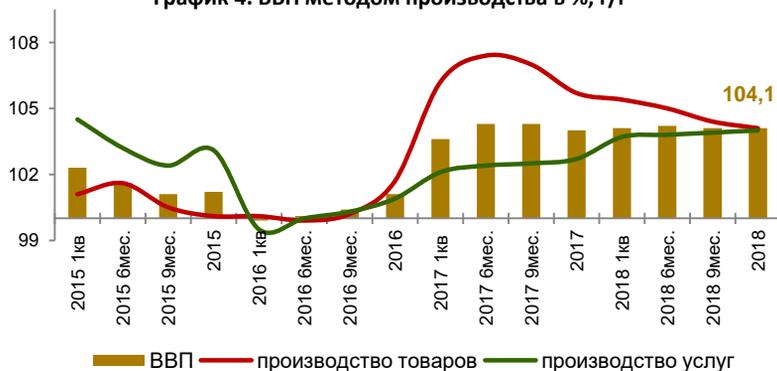
По предварительным данным КС МНЭ РК, объем **произведенного ВВП** за 2018 год составил 58,8 трлн. тенге, увеличившись в реальном выражении на 4,1%.

Рост ВВП за 2018 год был обеспечен положительной динамикой во всех секторах экономики. Наибольший вклад в рост экономики пришелся на горнодобывающую промышленность (рост объемов производства на 4,6%), обрабатывающую промышленность (на 4,0%), оптовую и розничную торговлю (на 7,6%), транспорт и складирование (на 4,6%), операции с недвижимым имуществом (на 2,7%).

По итогам 9 месяцев 2018 года **ВВП методом конечного использования** в реальном выражении вырос на 4,1%.

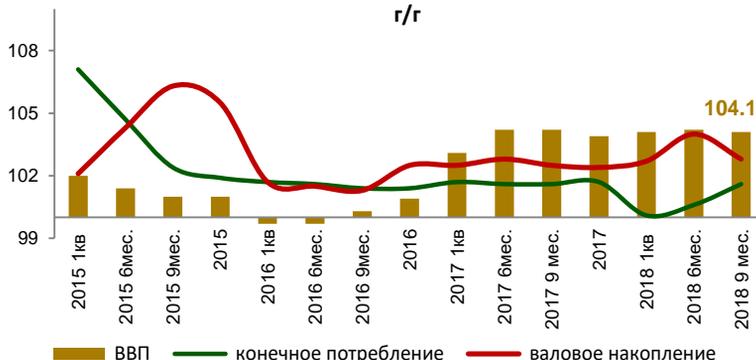
Основной вклад в рост ВВП внесли чистый экспорт и валовое накопление, что обусловлено улучшением ценовой конъюнктуры на мировых рынках сырья и накоплением основного капитала. Рост расходов домашних хозяйств обусловлен увеличением потребительского кредитования и постепенным замедлением годовой инфляции.

График 4. ВВП методом производства в %, г/г



по данным КС МНЭ РК, НБ РК

График 5. ВВП методом конечного использования в %, г/г



по данным КС МНЭ РК, НБ РК

III. КРАТКОСРОЧНЫЙ ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНДИКАТОР

По итогам января 2019 года **краткосрочный экономический индикатор*** составил 102,9%.

На замедление показателя повлияло снижение объемов производства в **обрабатывающей промышленности** из-за сокращения объемов производства в металлургической промышленности и производстве кокса и продуктов нефтепереработки, а также снижение объемов **строительства** на фоне завершения работ по строительству промышленных объектов и жилых зданий. Дополнительное негативное влияние оказало снижение **инвестиционной активности** в стране в результате высокой базы прошлого года. Главными драйверами роста экономики стали **горнодобывающая промышленность**, растущая несмотря на падение мировых цен на нефть и усиление напряженности в мировых торговых отношениях, а также сопутствующая ей **оптовая торговля**. Положительный вклад обеспечен также со стороны роста потребительского спроса.

График 6. Краткосрочный экономический индикатор

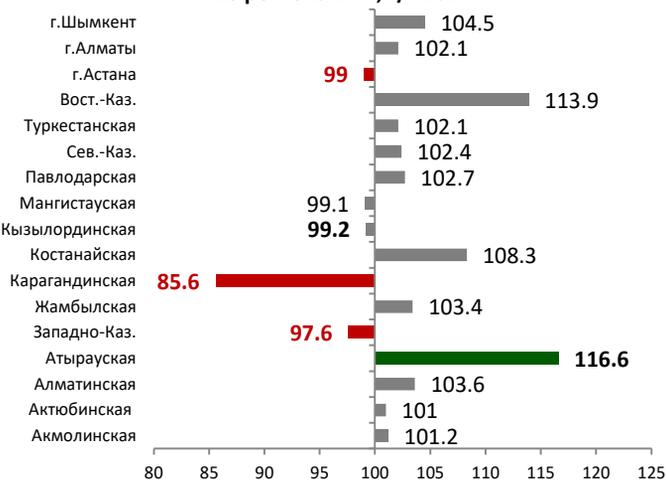


по данным КС МНЭ РК

* - характеризует тенденции развития экономики и базируется на изменении индексов выпуска по базовым отраслям: сельское хозяйство, промышленность, строительство, торговля, транспорт и связь. Доля этих отраслей в объеме ВВП составляет 63-64%.



График 7. Краткосрочный экономический индикатор по регионам РК, г/г в %



по данным КС МНЭ РК

IV. ОБЗОР ПО ОСНОВНЫМ ОТРАСЛЯМ ЭКОНОМИКИ

Индекс физического объема промышленной продукции в январе 2019 года вырос на 1,9%. Увеличение объемов производства промышленной продукции наблюдалось в 11 регионах республики.

Горнодобывающая промышленность показала рост на 6,8%. Положительный вклад в рост горнодобывающей промышленности внесла добыча сырой нефти (рост на 5,3%) и природного газа (на 6,1%), а также добыча металлических руд (на 13,2%), железной руды (на 0,9%) и цветных металлов (на 15,8%).

Обрабатывающая промышленность с начала 2019 года демонстрирует сокращение объемов производства, выпуск снизился на 5,0%. Значительный вклад в снижение внесли металлургическая промышленность (снижение на 12,5%), производство готовых металлических изделий (на 10,1%), бумаги и бумажной продукции (на 5,6%), табачных изделий (на 33,9%). Положительный вклад оказал рост производства продуктов питания (рост на 1,2%), кокса и продуктов нефтепереработки (на 3,3%) и машиностроение (на 2,7%).

Рост **грузооборота всех видов транспорта** в январе 2019 года составил 4,2%. Положительное влияние на рост отрасли оказали услуги железнодорожного (рост на 4,5%), автотранспортного (на 3,4%) и трубопроводного (на 4,9%) видов транспорта. За январь 2019 года пассажирооборот увеличился на 2,9% в результате роста перевозок на железнодорожном и автомобильном и городском транспорте.

Отрасль **строительства** сократилась на 1,8%. Снижение объясняется высокой базой прошлого года, а также уменьшением объемов работ по строительству многоквартирных домов и промышленных зданий, объектов образования, нефтяных и газовых магистральных трубопроводов. Снижение отмечается в городе Астана, Акмолинской, Западно-Казахстанской, Северо-Казахстанской, Кызылординской, Мангистауской областях.

Валовый выпуск продукции **сельского хозяйства** в январе 2019 года увеличился на 3,5%. Увеличение объемов производства продукции отрасли объясняется ростом продукции животноводства (на 3,6%) на фоне увеличения объемов забоя скота и птицы в живом весе, надоев коровьего молока и куриных яиц. При этом объемы растениеводства сохранились на уровне 2018 года.

Объем реализации товаров и услуг за январь 2019 года вырос на 7,5%. На фоне роста реальных денежных доходов и увеличения потребительского спроса рост розничного товарооборота составил 4,4%. Рост оптовой торговли на 9,6% был обусловлен увеличением продаж непродовольственных товаров, в том числе сырой нефти и металлов.

Отрасль связи за январь 2019 года показала рост на 1,2%. Услуги сети Интернет, а также телекоммуникационные услуги остаются наиболее востребованными видами услуг сферы связи.

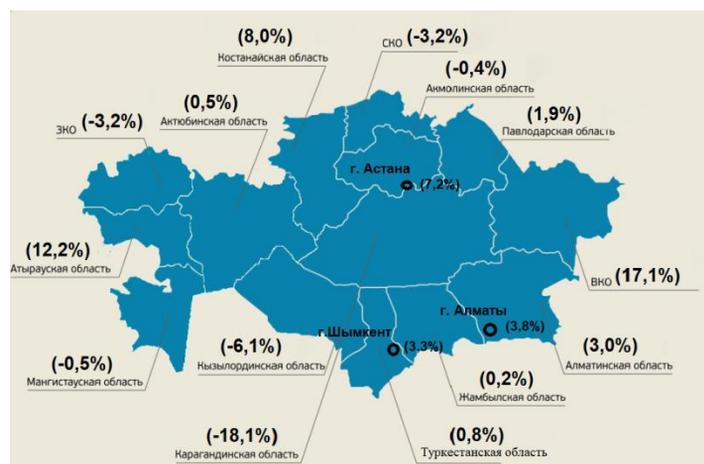
Наиболее высокие показатели краткосрочного экономического индикатора по республике отмечаются в **Атырауской области**. Данный рост обусловлен увеличением объемов добычи сырой нефти и ее оптовой продажи, а также хороших показателей по транспортным услугам и строительству. С начала 2019 года отрицательное влияние на краткосрочный экономический индикатор региона оказывает сокращение производства в сельском хозяйстве и объемов услуг связи.

Наибольшее снижение КЭИ произошло в **Карагандинской области**, что стало результатом сокращения объемов производства в промышленности: передельного чугуна, нелегированной стали, плоского проката и изолированного провода. Вместе с тем, отрицательное влияние на КЭИ также оказали отрасли строительства и торговли.

В **Западно-Казахстанской области** снижение КЭИ, прежде всего, вызвано снижением объемов производства в промышленности, в частности по добыче газового конденсата.

По **г.Астана** низкие показатели КЭИ обусловлены снижением строительства и сельского хозяйства.

Рис.1 Индекс промышленного производства в разрезе регионов РК, г/г



по данным КС МНЭ РК



V. ИНВЕСТИЦИИ В ОСНОВНОЙ КАПИТАЛ

По итогам января 2019 года общий объем инвестиций в основной капитал в сравнении с соответствующим периодом прошлого года снизился на 2,5% (график 8).

По данным Комитета по статистике МНЭ РК в сравнении с соответствующим периодом прошлого года снижение инвестиций отмечено в обрабатывающей промышленности на 73,7% (в том числе в производство кокса и нефтепродуктов, продуктов питания, продуктов химической промышленности), торговлю – на 13,8%, строительство – на 11,5% (завершение работ по модернизации и реконструкции Шымкентского НПЗ и Аксуского завода ферросплавов).

Положительный вклад в динамику инвестиций был обеспечен со стороны транспорта, сельского хозяйства, услуг связи и прочих отраслей.

В общем объеме всех инвестиций 70,5% занимает промышленность, в структуре которой большую часть занимают инвестиции в горнодобывающую промышленность (79%). На низком уровне остаются инвестиции в образование, здравоохранение, научную деятельность и прочие.

В разрезе регионов страны абсолютным лидером по инвестициям остается Атырауская область (48% от общего объема инвестиций). Меньше всего инвестиций направлено в Павлодарскую, Северо-Казахстанскую и Туркестанскую области.

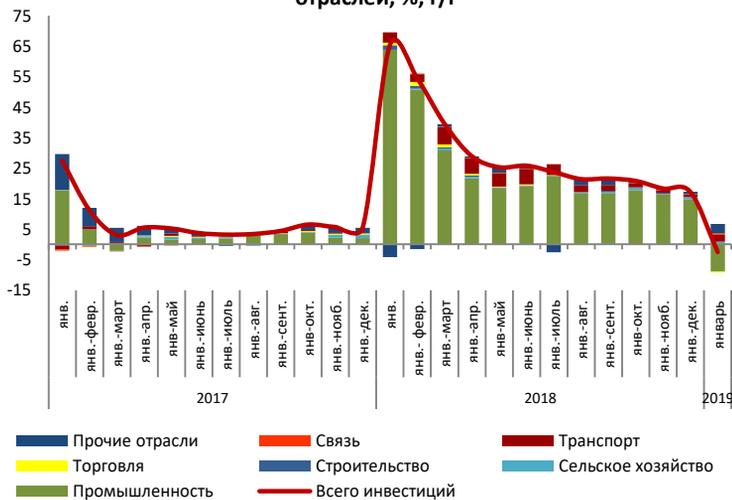
Порядка 40,7% инвестиций в основной капитал были направлены в несырьевой сектор (за исключением инвестиций из государственного бюджета).

Доля внутренних инвестиций в общем объеме инвестиций составила 63,5%, внешних – 36,5%.

Главным источником инвестиций по-прежнему остаются собственные средства предприятий (график 9).

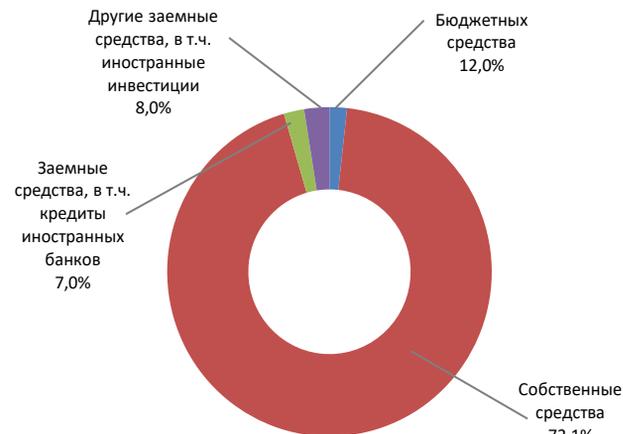
Справочно: по результатам опроса предприятий реального сектора экономики, проведенного Национальным Банком в 4 квартале 2018 года, установлено, что среди основных факторов, ограничивающих осуществление финансирования оборотных и/или основных средств, респонденты отметили недостаток финансовых средств, рыночную конкуренцию со стороны других предприятий, недостаточный спрос на продукцию и недостаточность прибыли (график 10).

График 8. Инвестиции в основной капитал в разрезе отраслей, %, г/г



по данным КС МНЭ

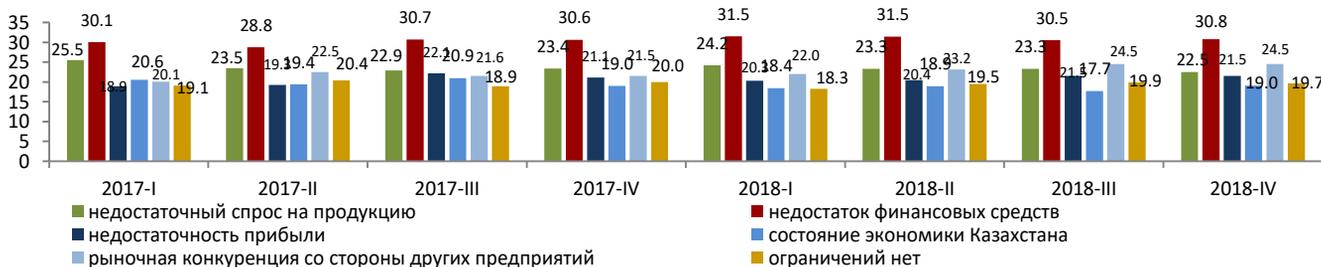
График 9. Инвестиции в основной капитал по источникам финансирования, за январь 2019г.



по данным КС МНЭ

% ответов

График 10. Основные факторы, ограничивающие предприятия в осуществлении финансирования



по данным НБ РК



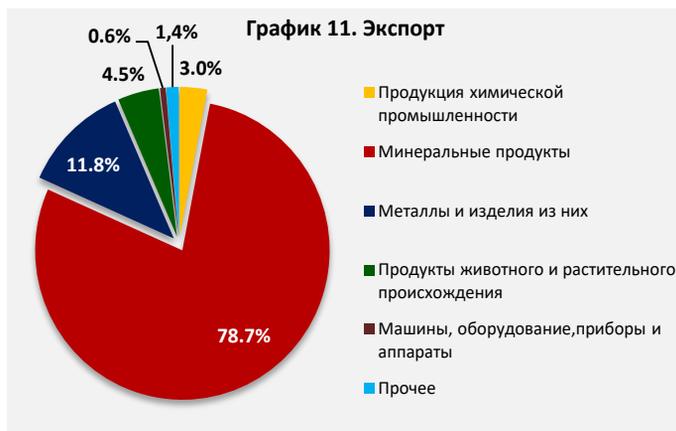
VI. Внешнеторговый оборот

За 2018 год внешнеторговый оборот увеличился на 19,7%, в том числе экспорт вырос на 25,7%, импорт на 9,9%. В структуре экспорта (График 11) более 70% приходится на минеральные продукты (в частности, на топливно-энергетические товары), экспорт по которым вырос на 38,2%. Рост экспорта по данной группе обусловлен большими объемами добычи нефти (90,3 млн. тонн за 2018 год). Значительный рост экспорта был отмечен по продуктам животного и растительного происхождения (на 29,9%), древесине и лесоматериалам (на 75,8%), обуви и галантерейным изделиям (на 54,4%) и строительным материалам (на 24,7%). По всем остальным группам товаров в структуре экспорта произошло снижение.

Основными направлениями экспорта сохраняются страны ЕС (доля 55,7%), Китай (10,3%), страны СНГ (15,5%), доля стран ЕАЭС составила 9,9%.

В структуре импорта (График 12) на фоне высокой потребительской и инвестиционной активности произошло увеличение по основным товарным группам. Наибольший рост наблюдался по машинам и оборудованию (на 19,5%), металлам и изделиям из них (на 22,4%), текстильным изделиям (на 19,8%), топливно-энергетическим продуктам (на 10,9%) и продукции химической промышленности (на 4,6%). Произошло снижение по древесине и лесоматериалам (на 7,1%), кожевенному сырью (на 12,8%) и прочим товарам (на 3,7%).

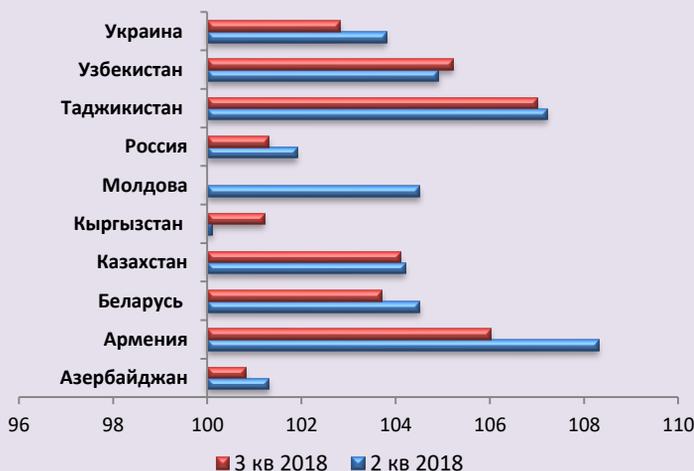
Основной импорт товаров приходится на страны ЕАЭС (доля 40,6%), страны ЕС (доля 20,5%) и Китай (доля 16,5%).



по данным КС МНЭ РК

VII. ВВП в странах СНГ

График 13. ВВП в странах СНГ



По результатам 3 квартала 2018 года значительный экономический рост был отмечен в Таджикистане ввиду высоких показателей в торговле и промышленном секторе, Армении – на фоне роста торговли, а также в Узбекистане.

В 3 квартале 2018 года в сравнении со 2 кварталом 2018 года замедление темпов роста было отмечено в Армении, Украине, Беларуси и в Российской Федерации. Между тем, плавное ускорение наблюдалось только в Узбекистане.



VIII. Занятость и безработица

(в % к соответствующему периоду предыдущего года)

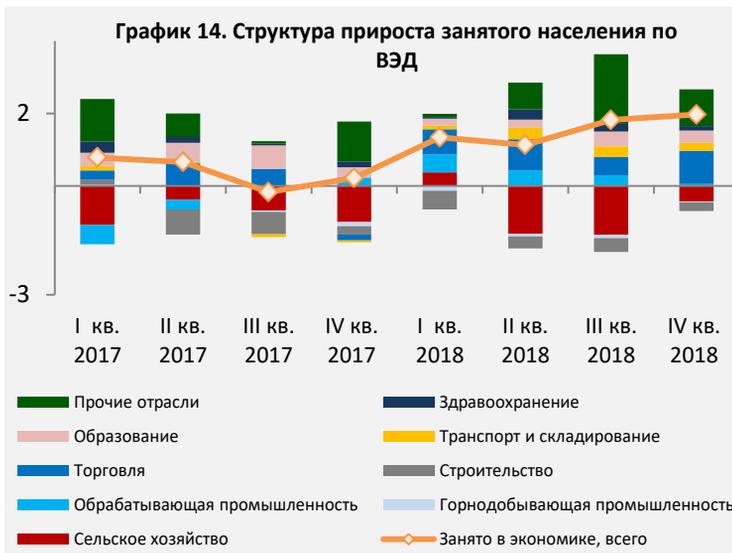
В декабре 2018 года численность занятого населения увеличилась на 2% (по сравнению с декабрем 2017 года) до 8709,7 тыс. человек (95% от экономически активного населения).

В разрезе отраслей экономики рост количества занятых на фоне стабильного роста промышленного сектора зафиксирован в обрабатывающей промышленности (рост на 0,8%), а также в транспорте и складировании (на 3,1%). Кроме того, прирост занятого населения отмечается в оптовой и розничной торговле (на 5,9%), образовании (на 2,8%), здравоохранении (на 2,1%). Сокращение занятых зафиксировано в горнодобывающей промышленности, сельском хозяйстве и строительстве.

Наибольшее число занятых трудоустроено в торговле (15,9% от общего числа занятых), сельском хозяйстве (14,1%), образовании (12,6%), промышленности (12,7%).

В разрезе регионов основное увеличение занятого населения наблюдалось в Мангистауской области (на 10,2%), г.Астана (на 2,0%), г.Алматы (на 2,5%).

Уровень безработицы в январе 2019 года составил 4,8% (за 2014-2017 годы уровень безработицы составлял в среднем 5%). Официально зарегистрированы в органах занятости в качестве безработных 111,0 тыс. человек или 1,2% к рабочей силе.



по данным КС МНЭ РК



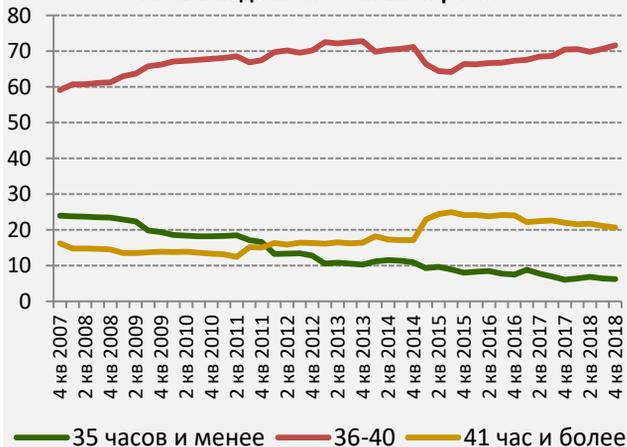
по данным КС МНЭ РК

Доля занятого населения, у которого фактически отработанное количество часов в неделю на основной работе составляет 35 часов и менее, продолжило снижение в четвертом квартале 2018 года по сравнению с предыдущими кварталами. В четвертом квартале 2018 года доля таких работников в общем числе занятого населения составила 6,2%.

Вместе с тем, доля работников, отработавших более 41 часов в неделю, после незначительного роста в первом квартале 2015 года сохраняет тенденцию к снижению, составив 20,6%.

Доля работников, фактически отработавших от 36 до 40 часов в неделю, остается доминирующей. В четвертом квартале 2018 года она составила 71,7%.

График 16. Фактически отработанное количество часов в неделю на основной работе



по данным КС МНЭ РК



IX. Зарботная плата и производительность труда

(в % к соответствующему периоду предыдущего года)

В январе 2019 года среднемесячная номинальная заработная плата одного работника по сравнению с январем 2018 года в номинальном выражении выросла на 11% и составила 166,1 тыс.тенге.

Реальная заработная плата в 2018 году выросла на 2,3%, в четвертом квартале 2018 года – на 2,1%.

Среднедушевые реальные денежные доходы населения, по предварительным данным, в 2018 году выросли на 4,3%, в четвертом квартале 2018 года – на 1,5%.

В разрезе отраслей в четвертом квартале 2018 года рост реальной заработной платы зафиксирован в области административного и вспомогательного обслуживания (на 16,4%), финансовой и страховой деятельности (на 9,6%), сельском хозяйстве (на 8,2%), горнодобывающей (на 2,4%) и обрабатывающей промышленности (на 6,0%). Снижение было отмечено в здравоохранении и социальных услугах (на 0,8%), операциях с недвижимым имуществом (на 1,6%), строительстве (на 0,9%), государственном управлении и обороне (на 4,4%)

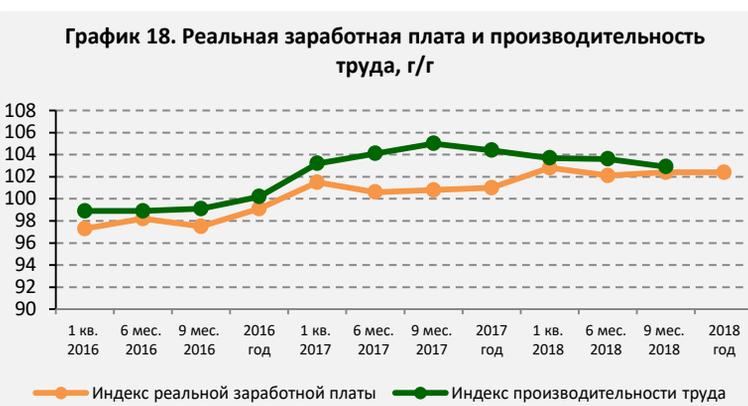
В разрезе регионов в четвертом квартале 2018 года максимальное значение номинальной заработной платы зафиксировано в Атырауской (320,5 тыс. тенге), минимальное – в Туркестанской области (109,7 тыс. тенге).

За 9 месяцев 2018 года производительность труда в экономике выросла на 2,9%. В разрезе отраслей наибольший рост был отмечен в строительстве (на 9,9%), сельском хозяйстве (на 7,9%), промышленности (на 3,5%), транспорте (на 2%), финансовой и страховой деятельности (на 3,3%).

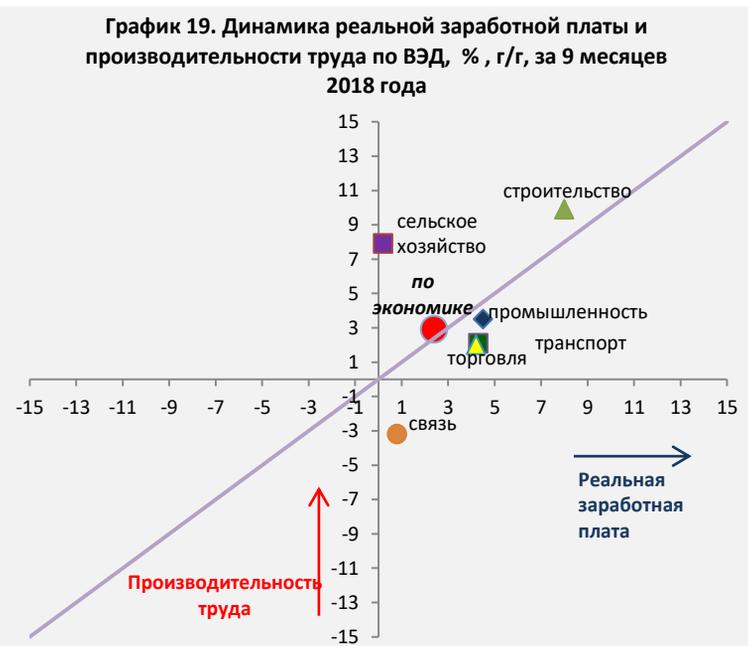
Стоит отметить, что по итогам 9 месяцев 2018 года рост производительности труда опережает темпы роста реальной заработной платы во всех основных отраслях экономики, кроме строительства и сельского хозяйства.



по данным КС МНЭ РК



по данным КС МНЭ РК



по данным КС МНЭ РК